

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA DE CONTABILIDAD



**Importancia del uso de fuentes de financiamiento formales en mypes
comerciales**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

AUTOR

Carlos Eleazar Barrenechea Barsallo

ASESOR

Maribel Carranza Torres

<https://orcid.org/0000-0002-5120-4295>

Chiclayo, 2023

TIB BARRENECHEA

INFORME DE ORIGINALIDAD

18%	17%	9%	13%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
2	Submitted to Universidad Cientifica del Sur Trabajo del estudiante	1%
3	www.slideshare.net Fuente de Internet	1%
4	repositorio.uesiglo21.edu.ar Fuente de Internet	1%
5	repository.cesa.edu.co Fuente de Internet	1%
6	slideplayer.es Fuente de Internet	1%
7	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%
8	journal.ean.edu.co Fuente de Internet	1%
9	revistasinvestigacion.lasalle.mx Fuente de Internet	1%

Índice

Resumen.....	4
Abstract	5
Introducción	6
Método	7
Desarrollo y discusión.....	8
Conclusiones	18
Referencias.....	19

Resumen

El financiamiento formal en las micro y pequeñas empresas comerciales es importante, debido a que requieren de un capital sólido para poder funcionar y crecer, este financiamiento es otorgado por entidades reguladas por el sistema financiero, como bancos y financieras, las cuales ofrecen ciertas ventajas en comparación con el financiamiento informal. Asimismo, es necesario tomar en cuenta que en nuestro país las MYPES enfrentan dificultades para obtener créditos debido a la falta de cultura financiera por parte de sus propietarios, limitando las habilidades y actitudes que les permiten tomar decisiones financieras adecuadas y utilizar herramientas básicas de administración y planeación de recursos. En adición, Las MYPES son consideradas el motor de la economía, ya que contribuyen al crecimiento y desarrollo del país. Considerando todo lo mencionado, y en base a la revisión de literatura se ha podido desarrollar el presente artículo de revisión con la finalidad de comprender la importancia del uso de fuentes de financiamiento formales en MYPES comerciales

Palabras Clave: Financiamiento Formal; Micro y Pequeñas Empresas; Créditos; Fuentes de Financiamiento; Cultura Financiera

Abstract

Formal financing in micro and small commercial enterprises is important, because they require solid capital to function and grow. This financing is granted by entities regulated by the financial system, such as banks and finance companies, which offer certain advantages in comparison with informal financing. Likewise, it is necessary to take into account that in our country MYPES face difficulties in obtaining credits due to the lack of financial culture on the part of their owners, limiting the skills and attitudes that allow them to make adequate financial decisions and use basic administration and management tools. resource planning. In addition, MYPES are considered the engine of the economy, since they contribute to the growth and development of the country. Considering all of the above, and based on the literature review, it has been possible to develop this review article in order to understand the importance of using formal financing sources in commercial MYPES

Keywords: Formal Financing; Micro and Small Businesses; credits; Financing sources; Financial Education

Introducción

Desde un punto de vista financiero, en todo negocio se debe tomar en cuenta dos decisiones importantes, el obtener financiación y la inversión, siendo destinados a las operaciones que va a permitir la adquisición de productos tangibles para su posterior comercialización (Chagerben et al., 2017). Es por ello que las MYPES necesitan de un capital sólido que les permita funcionar, siendo este dificultoso de conseguir debido a la falta de conocimiento sobre finanzas por parte de los dueños de las MYPES.

De acuerdo con Valle (2020), el financiamiento formal debe ser una política prolongada en el tiempo; la cual va a ir al mismo nivel que el crecimiento del negocio, puesto que no basta con solo enfocarse en que se haga una buena inversión o se elija el crédito menos costoso, sino que se debe tener planificado las pautas que permitan conseguir el flujo de efectivo, con el fin de que se cumpla con el ciclo operativo del negocio.

Lo que sucede hoy en día con las MYPES comerciales es que han obtenido un estancamiento financiero por falta de liquidez, debido al limitado acceso a créditos financieros o por una equivocada elección del servicio financiero (Díaz et al., 2019).

Por ende, el saber obtener y utilizar adecuadamente el financiamiento formal es importante, pues es un medio por el cual las MYPES pueden obtener liquidez para invertir en tecnología, mercaderías o adquisición de activos fijos que permitan un crecimiento económico a largo plazo.

Asimismo, no solo se debe poner atención en que las MYPES consigan financiamiento, pues la inclusión al sistema financiero no va ser suficiente si es que no se complementa con estrategias que estén enfocadas en un adecuado uso del financiamiento formal (Hernando , 2021). Es ahí donde se da el problema de muchos negocios que pueden conseguir financiamiento, pero no que tienen una noción adecuada de cómo utilizarlo.

Según Bonett et al. (2018) el mayor impedimento para que las MYPES consigan financiamiento son los elevados costos que se generan por adquirir el préstamo y que repercuten

en los ingresos. Asimismo, la opción de obtener un servicio financiero, viene a ser muy limitado en este tipo de negocios, por ende, al momento de obtener financiación lo hacen con condiciones de juego poco adecuadas (Guerrero et al., 2017)

Es por ello que, los impedimentos para acceder al sistema financiero conllevan a que las MYPES busquen un financiamiento informal, el cual está acompañado de tasas de interés más elevadas en comparación a la banca tradicional, así como la posibilidad de ser estafados o extorsionados, siendo condiciones crediticias que afectan y limitan la capacidad de desarrollo de las MYPES.

En base a lo mencionado, el trabajo de investigación tiene por objetivo comprender la importancia del uso de fuentes de financiamiento formales en MYPES comerciales, con la finalidad de que se conozca como el financiamiento formal puede conllevar a que se dé una mejor oportunidad de crecimiento, ampliando la capacidad de inversión y con ello tener acceso a créditos financieros con condiciones más beneficiosas. Por ende, se ha propuesto como pregunta problema: ¿Cuál es la importancia que tienen las fuentes de financiamiento formales en las MYPES comerciales?

Método

En el presente trabajo de investigación se ha realizado una recopilación descriptiva en base a información obtenida de diversos trabajos de revisión, tomando en cuenta los puntos donde el investigador pone énfasis respecto a cómo el financiamiento formal es un recurso necesario para las MYPES comerciales que buscan obtener un crecimiento mediante el uso adecuado de fondos obtenidos por terceros.

Este artículo de investigación se realizó en base a información recopilada de fuentes como artículos científicos, reportes y revistas de investigación, tomando en cuenta lo que han conseguido como resultado las investigaciones con el fin de que sea más entendible el tema.

Los datos se han obtenido de diferentes contribuciones de ensayistas, en donde se ha hecho uso de bases de datos de repositorios como Concytec, BASE (Bielefeld Academic Search

Engine) y Scielo, así como información de la SBS y de entidades del sistema financiero. Dicha información ha sido recopilada durante los meses de abril a julio del 2023, durante el décimo ciclo académico.

En donde la información considerada ha sido seleccionada en base a las palabras clave de la investigación, para que exista un filtro que permita seleccionar la información que guarde relación con el tema, asimismo la información se refiere a artículos, tesis, revistas en los tres ámbitos o niveles: internacional, nacional y local; considerándose un total de 20 trabajos de investigación revisados.

Desarrollo y discusión

Financiamiento Formal

Es otorgado por entidades que pertenecen al sistema financiero, siendo estas comúnmente ,bancos, cajas, financieras que se encuentran regularizadas por la SBS, este financiamiento posee diversas características: la privacidad que manejan con la información de cada cliente y de sus créditos; así como la diversidad de opciones de financiamiento, los cuales pueden ajustarse a las necesidades que puedan tener las empresas o personas que solicitan los créditos y a su vez a su nivel de endeudamiento; asimismo suele tener asesorías que benefician a los clientes.

Mignani (2020) opina que las organizaciones tienen problemas para obtener financiamiento formal de diversas fuentes. Por lo tanto, es relevante destacar que los comerciantes deben reconocer las diversas clasificaciones de estas fuentes de financiamiento, tales como según su propiedad, su origen interno o externo, y si son fuentes públicas.

Financiamiento Interno

En base a los resultados que suele obtener una entidad en un plazo de tiempo suele ser reinvertido y a esto se le conoce como una fuente interna, pues el negocio se autofinancia con los recursos que generan sus operaciones.

Aguilar y Cano (2017) explican que las fuentes internas o de autofinanciamiento son aquellas que se generan a través del funcionamiento del negocio, como pueden ser las utilidades retenidas. Mientras que las fuentes externas de capital propio incluyen el aporte de los propietarios y la incorporación de nuevos socios. Además, según su análisis, la fuente más utilizada suele ser el aporte de nuevos capitales por parte del propietario.

Dentro del financiamiento interno se puede encontrar lo que aporta el dueño, con el fin de que la entidad tenga una base con la cual trabajar y empezar a realizar sus operaciones. También están las utilidades reinvertidas, las cuales son una fuente de financiación recurrente, comúnmente en las empresas que tienen poco tiempo en el mercado

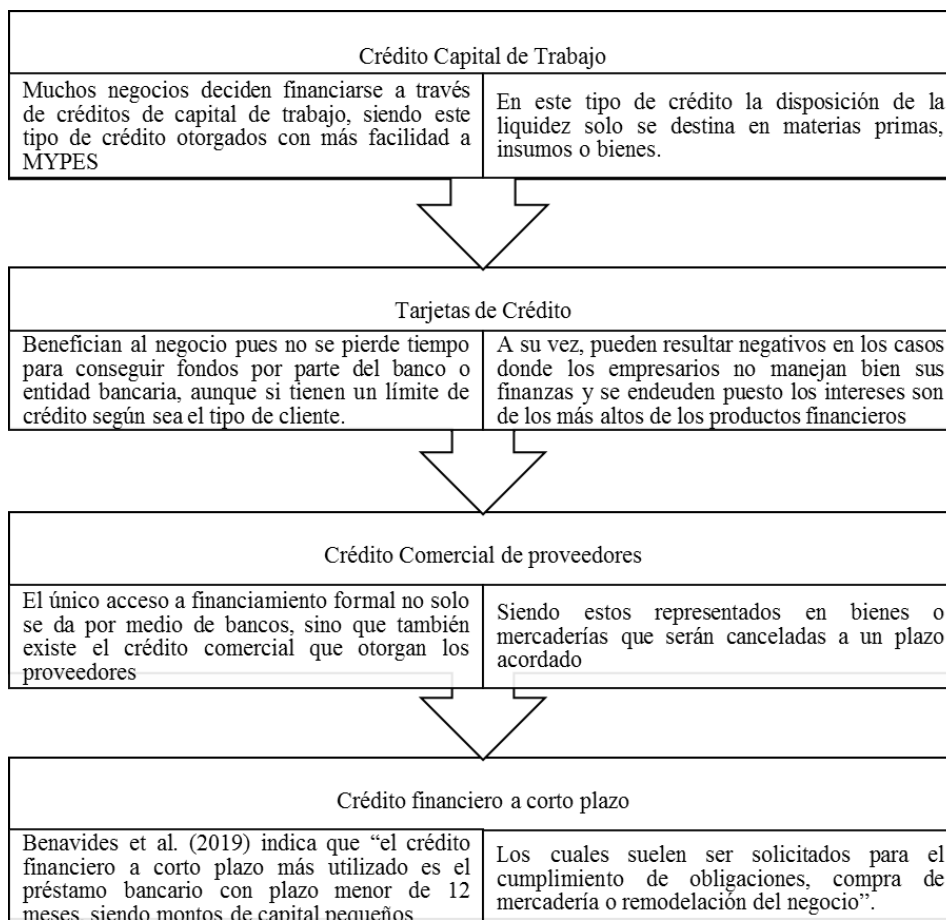
Financiamiento externo

Se tiene que tomar en cuenta que existen fuentes externas, las cuales son definidas por Castro (2019) como los recursos que las empresas obtienen de terceros y a veces buscan conseguir debido a que la financiación interna no siempre es suficiente, o bien porque la empresa elige inversiones externas por otras razones. Por ejemplo, préstamos, proveedores o leasing. Además, estas inversiones externas se pueden clasificar según el plazo en corto y largo plazo.

El préstamo se reembolsa a lo largo de varios años mediante el flujo de efectivo de la empresa y su respectivo cronograma de pagos se organiza de acuerdo a la capacidad de pago de la misma.

Por ende, se debe tener un control adecuado sobre los pasivos obtenidos, lo referente al apalancamiento puede verse como un aliado del negocio, pues permite que la empresa incremente sus operaciones y por ende aumente sus ingresos.

Financiamiento de corto plazo



Financiamiento de largo plazo

Díaz de León et al. (2019) mencionan que existen diversos productos que suelen ser usados para adquirir activos como lo es la compra de un local o de algún vehículo, pues estos son utilizados en un largo plazo y por ende los costos suelen ser elevados y se complica cancelarlos en un tiempo menor a un año, es por ello que aquí se entrega el dinero para invertirlo y se devuelve a la entidad financiera en un plazo mayor a un año, según como acuerden las partes.

	Renting	Créditos financieros a largo plazo
<p>Leasing Financiero</p> <p>El Leasing, una opción que posibilita la obtención de activos fijos por medio del pago de cuotas periódicas y una alternativa de compra al final, que suele ser alrededor del 1% del valor total del bien.</p>	<p>Asimismo, existe el Renting que tiene algunas similitudes con el servicio mencionado anteriormente, con la diferencia de que el negocio que lo adquiere no tiene la opción de comprar el bien al final del plazo acordado, sin embargo, existe la posibilidad de que se renueve o se realice otro renting que permite al negocio tener un activo totalmente nuevo.</p>	<p>Si se trata de las micro y pequeñas empresas, es aconsejable emplearlo cuando se requiere una cantidad significativa de dinero líquido para hacer frente a situaciones como la compra de grandes cantidades de nuevos productos, la expansión del negocio, entre otros escenarios similares.</p>

Educación Financiera

Según lo mencionado por BANSEFI (2021), la educación financiera se define como un proceso por medio del cual los individuos adquieren habilidades y actitudes para tomar decisiones económicas personales y sociales, utilizando herramientas básicas de administración y planificación de recursos.

El objetivo de este proceso es mejorar la calidad de vida de las personas a través del uso adecuado de productos y servicios financieros bajo condiciones de certeza. Además, la educación financiera puede mejorar la relación entre las instituciones financieras y sus clientes, ya que los usuarios tendrán un mejor conocimiento de sus necesidades y exigirán servicios más adecuados, mientras que las instituciones financieras tendrán un mayor entendimiento de las necesidades de sus usuarios y podrán ofrecer productos y servicios más innovadores y competitivos.

Acreedores

En términos generales, el acreedor se refiere a cualquier entidad o individuo que presta dinero o concede un crédito, mientras que el deudor es aquel que solicita la financiación y se compromete a devolver el dinero prestado junto con los intereses correspondientes.

Aunque comúnmente se asocia el papel de acreedor con las entidades financieras como los bancos, hoy en día cualquier persona o empresa puede desempeñar este papel. Por lo tanto, tanto el acreedor como el deudor pueden ser particulares, empresas, organizaciones o instituciones financieras, dependiendo del tipo de préstamo o crédito que se trate.

Importancia del Financiamiento Formal

En su análisis, Mignani (2020) indica que las micro y pequeñas empresas (MYPES) a menudo carecen de procesos internos de gestión y de la capacidad de apreciar las diversas variables del entorno que pueden afectar su funcionamiento. Además, estas empresas tienen dificultades para acceder a financiamiento formal debido a factores como las altas tasas de

interés, los plazos de devolución, la falta de información clara requerida y la ausencia de garantías confiables.

En el caso donde sí se cuentan con estos elementos y se aplican en un proceso de planificación, las organizaciones podrán tener una mayor capacidad para financiarse con recursos más allá de sus propios fondos. Por ende, el acceso al financiamiento del sistema financiero es muy importante para las micro y pequeñas empresas (MYPE) ya que les permite tener una capacidad de desarrollo mayor hacer nuevas operaciones más eficientes, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones, en términos de tasas y plazos, entre otros.

En resumen, la contribución de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en el desarrollo económico de un país es fundamental y el acceso al financiamiento es clave para su crecimiento a largo plazo y para el cumplimiento de sus objetivos. Por lo tanto, es importante que estas empresas aumenten su conocimiento en los procesos de gestión interna para poder aplicar estratégicamente la dimensión del financiamiento y así lograr los objetivos tanto de los dueños como de los trabajadores de la empresa.

Para ello, es esencial que las MYPES tengan acceso a información clara y accesible y a tasas y plazos de devolución adecuados en el financiamiento que buscan obtener. De esta manera, podrán hacer una gestión financiera más eficiente y sostenible en el tiempo para contribuir al desarrollo económico del país.

Micro y Pequeña Empresa

Las MYPES, presenta características que se encuentran dentro de la Ley N° 28015 que fue modificado por el Decreto Legislativo 1086: Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. En donde podemos encontrar la definición de micro y pequeña empresa, a su vez se puede conocer cuáles son las principales características para que una empresa sea considerada como MYPE.

En la Ley MYPE Art. 2 se define a las MYPES como “la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial

contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”

En su análisis, Muñoz (2021) destaca que las micro y pequeñas empresas (MYPES) son fundamentales para la economía debido a su tamaño y flexibilidad, ya que pueden adaptarse fácilmente a cualquier mercado emergente. En el caso de Perú, se considera vital el desarrollo de las MYPES debido a que han contribuido a aumentar el índice de emprendimiento en el país. De hecho, de cada 100 peruanos, el 40% se dedica al emprendimiento. Por lo tanto, se enfatiza la importancia de brindar apoyo y oportunidades a las MYPES para impulsar y sostener el crecimiento económico en Perú.

Por ende, es importante destacar que el desarrollo de las MYPES no está exento de desafíos. Estas empresas a menudo enfrentan dificultades para acceder a financiamiento, limitaciones en términos de capacidades y recursos, así como barreras regulatorias y administrativas.

Micros y Pequeñas Empresas Comerciales y su Participación en la Economía

Comex Perú (2021) ha identificado en un estudio que casi la mitad de las micro y pequeñas empresas (MYPES) formales e informales dedican sus actividades al sector de servicios. En segundo lugar, se encuentran las MYPES dedicadas al comercio, con el 36% del total. Dentro de este sector, predominan los negocios de venta minorista, como bodegas o farmacias.

Además, se ha encontrado que el 72.9% de las MYPES dedicadas al comercio están dirigidas por mujeres y el promedio de edad de sus propietarios es de aproximadamente 44 años. Por otro lado, el 45.5% de los empresarios dueños de este tipo de negocios son jefes del hogar.

Por otro lado, se destaca que según PQS Perú (2018), las MYPES aportan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI) del país, lo que las convierte en las principales impulsoras del crecimiento económico. Asimismo, estas empresas son responsables del 47% del empleo

generado en América Latina, lo que contribuye a la inclusión social, la innovación, la competitividad y la lucha contra la pobreza.

Es por lo tanto que se puede afirmar que las MYPES son el motor del desarrollo económico, dado que brindan oportunidades de progreso a millones de peruanos, y su crecimiento y desarrollo fomentan la aparición de nuevas MYPES, generando dinamismo en la economía.

Relación de las Mypes Comerciales con el Financiamiento Formal

El financiamiento es un aspecto crucial para la estabilidad y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES), ya que la mayoría de ellas no logra sobrevivir en el mercado y buscan asegurar su funcionamiento y evitar la quiebra mediante el aumento de ventas. Sin embargo, muchas de estas microempresas no cumplen los criterios necesarios para obtener financiamiento por parte de entidades financieras.

Por esta razón, las MYPES suelen recurrir a fuentes alternativas de financiamiento, tales como fondos propios, créditos de entidades financieras, proveedores y familiares o amigos, según el estudio de Bazerque et al. (2017).

Sin embargo, el financiamiento formal es esencial para que las MYPES puedan tener una solvencia económica y desarrollarse adecuadamente para obtener los rendimientos deseados. Además, es importante destacar que las MYPES pueden contribuir significativamente a la productividad del país, tal como señala Rojas (2017).

De esta manera, asegurar el acceso a financiamiento para las MYPES es clave para su desarrollo y crecimiento en el mercado. Las entidades financieras y otros agentes económicos tienen un papel crucial en este sentido, ya que herramientas como los microcréditos y otras formas de financiamiento pueden ofrecer oportunidades valiosas para las MYPES que buscan expandirse y mejorar su solidez financiera.

Además, las MYPES generan empleo e ingresos, contribuyendo con el bienestar social otorgando bienes y servicios a la población. Por lo tanto, el financiamiento de las MYPES es importante porque contribuyen a grandes fuentes de empleo.

Problemática de las Mypes Comerciales con el Financiamiento Formal

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) a menudo enfrentan numerosas barreras que dificultan su acceso al financiamiento en la región. Según Herrera (2020), algunas de las principales barreras que se han identificado incluyen la informalidad de la empresa, la falta de un inmueble físico o una garantía de compromiso, la falta de una empresa solidaria o garante, la baja formalización de la empresa y las malas calificaciones crediticias.

La informalidad es un factor crítico que afecta la capacidad de las MYPES de obtener financiamiento formal. Además, la falta de una garantía y la baja calificación crediticia pueden disminuir aún más sus posibilidades de obtener un préstamo de una entidad financiera. De igual manera, la falta de una empresa solidaria o garante también puede limitar las opciones de financiamiento disponibles para las MYPES.

Otro factor importante es la formalización de la empresa, ya que las MYPES que están registradas y contabilizan de manera formal tienen más posibilidades de obtener financiamiento, así como de gozar de otros beneficios, como descuentos en impuestos y acceso a servicios públicos.

Por lo tanto, es fundamental superar estas barreras para fomentar el crecimiento de las MYPES y mejorar su acceso al financiamiento formal. Esto puede lograrse mediante el fortalecimiento de las políticas y los programas que promueven la formalización empresarial, así como mediante la creación de garantías y el apoyo de empresas solidarias y garantes.

Martínez (2017) señala que una de las principales barreras para el crecimiento empresarial es la incapacidad de las empresas para resolver los problemas a los que se enfrentan. Las causas de la falta de liquidez en las pequeñas empresas son variadas y pueden incluir ineficiencias en la producción, políticas inadecuadas de capital de trabajo, una falta de control en los gastos, y hasta problemas relacionados con la calidad de sus productos. En otras palabras,

las dificultades financieras de las pequeñas empresas pueden ser atribuidas a diferentes factores que pueden afectar su capacidad para competir eficientemente en el mercado y lograr su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.

Las ineficiencias productivas pueden afectar la rentabilidad y la capacidad de generar flujo de efectivo en las empresas. Esto puede deberse a problemas en los procesos de comercialización, limitación de tecnología adecuada, la falta de capacitación o la ineficiente gestión de los recursos.

De acuerdo con Martínez et al. (2017), las micro y pequeñas empresas a menudo carecen de la infraestructura física, personal especializado y documentación en orden, así como información de mercado y estados financieros completos y precisos. Estas deficiencias hacen que sea difícil para las instituciones financieras elaborar un estudio de crédito eficiente y determinar los términos adecuados de financiamiento que la empresa necesita.

No obstante, existen medidas de política pública que podrían ayudar a superar estas barreras. Por ejemplo, se podrían crear fondos de garantía que brinden a las empresas suficientes garantías respaldadas para solicitar crédito, lo que haría posible que incluso aquellas sin garantías puedan obtener financiamiento.

Así, el establecimiento de políticas que aborden estas limitaciones presentes en el mercado puede garantizar que las empresas tengan mayores posibilidades de obtener capital y, por lo tanto, puedan crecer y expandirse. (Martínez, 2017)

Importancia de obtener Financiamiento Formal en las Mypes

Pérez y Titelman (2018) afirman que el financiamiento formal puede proporcionar a las MYPES los recursos necesarios para invertir en la expansión de su negocio. Esto puede incluir la compra de nuevos equipos, contratación de personal adicional, apertura de sucursales o lanzamiento de nuevos productos o servicios. Con el financiamiento adecuado, las MYPES pueden aprovechar oportunidades de crecimiento y aumentar su capacidad productiva.

Por ende, obtener financiamiento formal puede permitir a las MYPES invertir en tecnología, capacitación y desarrollo de habilidades, mejoras en la calidad y procesos de producción, marketing y otros aspectos que mejoren su competitividad en el mercado. Esto les ayuda a diferenciarse de la competencia y atraer a más clientes, lo que puede conducir a un aumento en las ventas y los ingresos.

Tacuri y López (2021) afirman que el acceso al financiamiento formal puede ayudar a las MYPES a gestionar los riesgos financieros y a hacer frente a situaciones imprevistas, como fluctuaciones en los precios de los insumos, cambios en la demanda del mercado o problemas de liquidez. Tener fondos disponibles les brinda la capacidad de tomar medidas rápidas y oportunas para minimizar los impactos negativos.

En base a lo anterior, obtener financiamiento formal y cumplir con los pagos en tiempo y forma contribuye a la construcción de un historial crediticio sólido para la empresa. Esto facilita el acceso a futuros préstamos y créditos, a tasas de interés más favorables y condiciones más flexibles.

En síntesis, el acceso al financiamiento formal ofrece beneficios significativos para las MYPES en términos de gestión de riesgos financieros y capacidad para hacer frente a situaciones imprevistas. Proporciona los recursos financieros necesarios para adaptarse a fluctuaciones en los precios de los productos, cambios en la demanda del mercado y problemas de liquidez. Tener fondos disponibles les brinda a las MYPES la capacidad de tomar medidas oportunas y minimizar los impactos negativos en su negocio.

Conclusiones

El acceso al financiamiento formal, otorgado por entidades reguladas del sistema financiero, como bancos y financieras, brinda a las MYPES diversas opciones de financiamiento que se ajustan a sus necesidades y nivel de endeudamiento. Este tipo de financiamiento proporciona privacidad en la gestión de la información y suele ofrecer asesorías que benefician a los clientes. Sin embargo, muchas MYPES enfrentan dificultades para acceder a estas fuentes formales debido a altas tasas de interés, plazos de devolución del préstamo y falta de claridad en la información requerida por las entidades financieras. Por ende, se debe poner énfasis en aumentar el conocimiento sobre los procesos de gestión interna que puede ayudar a las empresas a utilizar estratégicamente el financiamiento formal y diversificar sus fuentes de fondos más allá de los recursos propios.

Las MYPES son un motor importante para el desarrollo económico de un país. Enfocándose en las MYPES comerciales, estas representan una gran parte del sector empresarial y se dedican principalmente a actividades de comercialización de bienes. Aportando al Producto Bruto Interno (PBI), generando empleo, fomentando la inclusión social, la innovación y la lucha contra la pobreza. Sin embargo, las MYPES también enfrentan desafíos como dificultades para acceder a financiamiento formal, limitaciones de capacidades y recursos, y barreras regulatorias y administrativas. Por ende, la capacidad de apoyar el desarrollo de las MYPES es crucial para promover el crecimiento económico y el bienestar de la sociedad.

El tema del financiamiento formal y su relación con las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) es de suma importancia. Puesto que, el acceso al financiamiento formal permite a las MYPES tener solvencia económica, desarrollarse de manera adecuada y contribuir a la productividad del país. Además, el financiamiento formal brinda a las MYPES la capacidad de invertir en activos productivos, expandir sus operaciones y mejorar su competitividad. Sin embargo, las MYPES a menudo enfrentan dificultades, el superar estos obstáculos y promover la cultura financiera va a permitir potenciar el crecimiento y la sostenibilidad de las MYPES, generando empleo, ingresos y contribuyendo al desarrollo económico en general.

Referencias

- Aguilar Soriano, K. Y., & Cano Ramírez, N. E. (2017). *Fuentes de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de las Mypes De La Provincia De Huancayo*. Facultad de Contabilidad. Huancayo: Universidad del Centro del Perú.
- Bazerque, P., Orueta, I. & Echagüe, M (2017). *Estudio sobre la financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica* Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores, II, 57-121. <https://www.iimv.org/estudios/estudio-sobre-la-financiacion-de-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-a-traves-de-los-mercados-de-capitales-en-iberoamerica/>
- Benavides Rodríguez, A., Muños Villacís, M., Palacios Meléndez, J., Pico Gutiérrez, E., & Pilay Villacís, E. (2019). *Las fuentes de financiamiento como estrategias*. Espirales, 3(26), 103-111. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.31876/re.v3i26.467>
- Bonett Brieva, M., Hernández Fernández, L., Logreira Vargas, C., & Sandoval Herrera, J. (2018). Microempresas en Barranquilla: Una mirada. *Revista Venezolana de Gerencia*, 23(82), 358-376.
- Castro Gamero, D. L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Universidad de Piura, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales , Lima.
- Chagerben Salinas, L., Hidalgo Arriaga, J., & Yagual Velasteguí, A. (15 de Marzo de 2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de las Ciencias*, 3(2), 784-798. <https://doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.2.783-798>
- ComexPeru. (2022). *ComexPerú: Las micro y pequeñas empresas en el Perú, resultados 2021*. Minuto Digital Perú. <https://minutodigitalperu.com/comexperu-las-micro-y-pequenas-empresas-en-el-peru-resultados-2021/>
- Decreto Legislativo 1086, *Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente*. (2008). Normas Legales, N.º 375103. Diario Oficial El Peruano
- Díaz de León, V. G., Rodríguez, A. M., & Rubio Esparza, I. C. (2019). Las fuentes de financiamiento y la administración como herramienta para afrontar los problemas y dificultades que enfrentan las microempresas en México. *En-Contexto Revista de Investigación*, 10, 70-80.

- Guerrero , F., Paradas, M., & Torres, A. (2017). *Financiamiento utilizado por las Pequeñas Y Medianas Empresas*. Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales, 14(2), 285-303.
- Hernando , J. G. (28 de Setiembre de 2021). Alternativas de financiación MiPyme para un mayor crecimiento. *Banca & Economía*(1299), 1-12.
- Herrera , D. (2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19*. Sector de Instituciones para el Desarrollo. Banco Interamericano de Desarrollo.
- Martínez, M., Palos, G., & Vargas, J. (2017). *Entrenamiento, capacitación y financiamiento con crecimiento sostenido en las pequeñas empresas del sector industrial en San Luis Potosí*. EAN. <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1650>
- Mignani, S. (2020). *Financiamiento de pymes familiares en contextos de inestabilidad “La importancia del financiamiento para el crecimiento de la empresa familiar”*. Universidad Siglo 21, Argentina.
- Muñoz , M. (2021). *Factores que limitan el desarrollo de las Mypes comerciales en la ciudad de Tingo María*. Universidad Nacional Agraria de la Selva, Facultad de Ciencias Contables, Tingo María.
- Pérez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Santiago: Libros de la CEPAL.
- PQS (2018). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. <https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>
- Rojas (2017). *Situación del Financiamiento a Pymes y Empresas Nuevas en América Latina*. Banco de Desarrollo de América Latina. Primera edición. Chile.
- Tacuri, G., & López, C. (2021). Riesgo financiero en las pequeñas y medianas empresas en época de pandemia. Caso: ASOPROTEXAPRO. *CienciaMatria*, 7(2), 629-659. <https://doi.org/DOI 10.35381/cm.v7i2.524>
- Valle Núñez, A. P. (2020). *La Planificación Financiera: Una Herramienta Clave para el logro de los Objetivos Empresariales*. Universidad y Sociedad, 12(3), 160-166.